

# 光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划

## 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：上海光大证券资产管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 20 日

## § 1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人中国光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2021 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。投资需谨慎，敬请投资者注意投资风险。投资者欲了解本集合计划的详细情况，请于投资集合计划前认真阅读集合计划的产品合同、更新的招募说明书等法律文件以及相关业务公告。敬请投资者关注适当性管理相关规定，提前做好风险测评，并根据自身的风险承受能力购买风险等级相匹配的产品。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 4 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	光大阳光稳健增长混合
基金主代码	860009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 4 日
报告期末基金份额总额	1,777,348,595.04 份
投资目标	在控制和分散投资组合风险的前提下，实现组合资产长期稳健增值。
投资策略	<p>(一) 资产配置策略</p> <p>本集合计划通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。</p> <p>(二) 权益类品种的投资策略</p> <p>(1) 股票组合的构建</p> <p>本集合计划主要选择大盘绩优企业和规模适中、管理良好、具有竞争优势、有望成长为行业领袖的企业，分享中国经济的持续增长。</p> <p>(2) 港股通股票投资策略</p> <p>本集合计划将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。</p> <p>(三) 固定收益类品种投资策略</p> <p>在债券投资方面，本集合计划可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本计划将根据对利率</p>



单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	光大阳光稳健增长混合 A	光大阳光稳健增长混合 C
1. 本期已实现收益	-405,113.70	-766,149.08
2. 本期利润	11,367,524.71	17,071,196.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0961	0.0486
4. 期末基金资产净值	783,248,081.23	1,537,448,950.88
5. 期末基金份额净值	2.9993	1.0140

注：（1）本期已实现收益指集合本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

（2）上述业绩指标不包括持有人认购或交易集合的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大阳光稳健增长混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.45%	0.32%	1.74%	0.45%	0.71%	-0.13%
自基金合同生效起至今	0.10%	0.43%	-1.62%	0.57%	1.72%	-0.14%

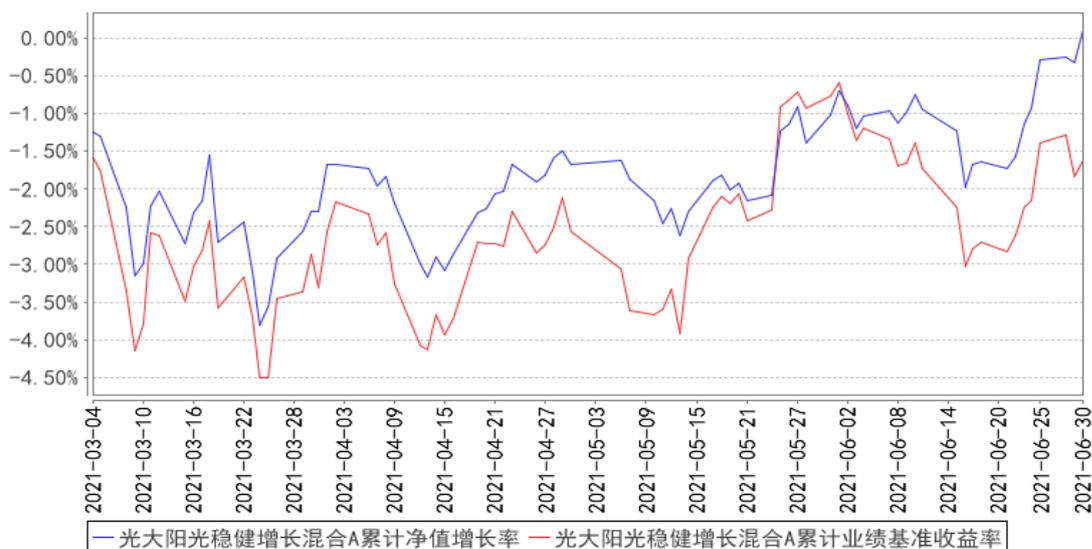
光大阳光稳健增长混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.33%	0.32%	1.74%	0.45%	0.59%	-0.13%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.41%	-0.04%	0.54%	1.44%	-0.13%

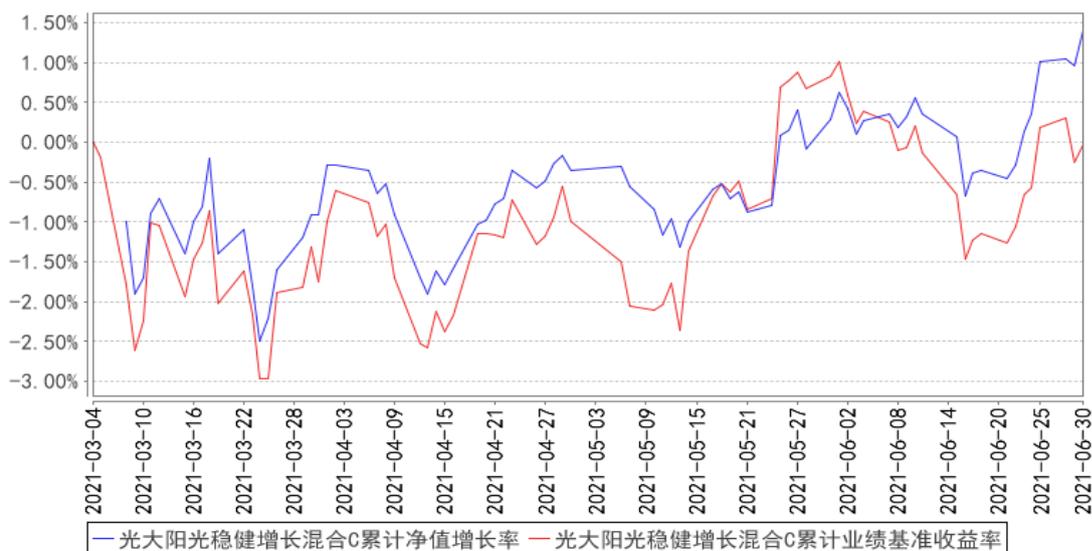
注：C类份额设立日均为2021年3月4日，自2021年3月8日起有实际份额。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大阳光稳健增长混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



光大阳光稳健增长混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 3.3 其他指标

无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
常松	副总经理 兼多策略 私募投资	2021年05月 14日	-	19	常松先生，东南大学博士学位，先后任职于富国基金、尊嘉资管、长信基金等，投研及管理工作经验丰富，现任光证资管副

	部总经理				总经理。
应超	多策略公募投资部投资经理	2021 年 03 月 04 日	-	4	应超先生，浙江大学金融学学士、经济学硕士。2016 年 9 月入职光大证券资产管理有限公司，先后负责多个行业的研究，具备较强的跨行业研究能力，现任公司多策略公募投资部投资经理。
车飞	固定收益投资副总监兼信评质控部总经理	2021 年 03 月 04 日	-	8	车飞先生，毕业于英国雷丁大学，曾就职于联合资信评估有限公司、阳光人寿保险有限公司、中国国际金融股份有限公司、历任信评分析师、信用风险主管、信用负责人。2017 年加入光大证券资产管理有限公司，现任信评质控部总经理。

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
常松	公募基金	1	2320697032.11	2021 年 5 月 14 日
	私募资产管理计划	2	1323548090.64	2020 年 4 月 29 日
	其他组合	-	-	-
	合计	3	3644245122.75	-

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，上海光大证券资产管理有限公司作为本集合计划管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海光大证券资产管理有限公司公平交

易与利益冲突防范管理办法》等规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2021 年第二季度，国内经济基本面继续缓慢修复，一方面外需和地产继续保持强劲韧性，但另一方面消费始终不及预期，基建亦未发力，两相叠加整个基本面缺乏明确的主线逻辑，债券市场也对宏观数据非常钝化，期间主要围绕资金面和情绪面波动。

资金面方面，整个二季度除半年末略有收紧、资金价格有所走高外，其他时间都表现平稳，市场资金利率围绕 OMO 利率窄幅波动，同时央行多次表态“稳字当头”的货币政策，明确告知市场：通胀只是暂时走高，货币政策的核心为价格而非投放量，保持流动性合理充裕不是一句空话，呈现明显的呵护态度。

从市场具体表现看，整个债券市场基本分为 4-5 月和 6 月两个半场，4-5 月在宽松的资金面刺激下，收益率出现一波震荡向下的行情，10 年国债、10 年国开活跃券下行约 15bp 左右，一度突破年内前期收益率低点。进入 6 月，在资金面小幅收紧、PPI 持续走高、收益率点位触及心理关口，叠加外部美联储议息会议释放可能提前 Taper 和加息的信号，收益率小幅反弹 10bp 左右，后在央行增加 OMO 操作量到 300 亿，市场情绪再次提振，收益率重新出现回落。整个季度看，10 年国债收益率下行 11bp，10 年国开收益率下行 8bp，AAA1 年期存单收益率下行 19bp，AAA 城投债 1、3、5 年期收益率分别下行 11bp、19bp、12bp。权益市场则在迎来了一轮上涨行情，但结构化十分明显。以新能源、半导体为代表的新兴成长行业，受益于行业景气不断上行，上涨幅度显著居前；而消费、金融、地产等行业则相对表现平淡。

具体到产品运作层面。

股票部分，我们将保持行业均衡的操作思路，不在单一行业上暴露太大风险。与此同时，我们对于中国资本市场的长期前景始终保持乐观的心态，相信会有一批优势企业具备持续稳健的内成长能力，希望能和持有人一起，去不断分享这些优秀公司的经营成果。

债券部分，我们继续增配高等级信用债并控制久期暴露，同时也配置一部分短久期利率债作为产品的流动性管理。后续我们将继续以内部的信用研究模型为依托，在严控风险的前提下精选中高等级标的，降低信用风险暴露，获取稳定的票息收益。同时研判收益率曲线变动，在短、中、长期债券中进行机动配置，保持组合久期的攻守兼备。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 6 月 30 日，光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划持有 A 类份额净值为 2.9993 元，本报告期份额净值增长率为 2.45%；光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划持有 C 类份额净值为 1.0140 元，本报告期份额净值增长率为 2.33%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或集合计划资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	695,672,973.99	29.82
	其中：股票	695,672,973.99	29.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,477,952,147.21	63.35
	其中：债券	1,477,952,147.21	63.35
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	50,052,145.03	2.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	44,514,727.76	1.91
8	其他资产	64,903,604.84	2.78
9	合计	2,333,095,598.83	100.00

注：本集合计划本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 149,576,344.18 元人民币，占期末集合计划资产净值比例 6.45%。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	12,405,138.00	0.53
C	制造业	405,783,809.72	17.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,003.10	0.00

E	建筑业		-
F	批发和零售业		-
G	交通运输、仓储和邮政业		-
H	住宿和餐饮业		-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,660,683.00	0.46
J	金融业	99,578,262.00	4.29
K	房地产业		-
L	租赁和商务服务业	6,868,359.00	0.30
M	科学研究和技术服务业		-
N	水利、环境和公共设施管理业		-
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	10,798,374.99	0.47
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	546,096,629.81	23.53

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	31,936,595.02	1.38
消费者常用品	24,485,784.58	1.06
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	50,584,826.66	2.18
工业	-	-
信息技术	9,168,240.20	0.40
电信服务	33,400,897.72	1.44
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	149,576,344.18	6.45

注：以上行业分类采用港交所二级分类标准。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000301	东方盛虹	2,109,000	44,078,100.00	1.90
2	002648	卫星石化	963,040	37,741,537.60	1.63
3	601012	隆基股份	282,480	25,095,523.20	1.08
4	002594	比亚迪	99,100	24,874,100.00	1.07
5	00168	青岛啤酒股份	352,000	24,485,784.58	1.06
6	03690	美团-W	91,100	24,287,117.16	1.05

7	600690	海尔智家	917,700	23,777,607.00	1.02
8	300408	三环集团	496,100	21,044,562.00	0.91
9	00853	微创医疗	354,000	20,515,847.69	0.88
10	02269	药明生物	169,000	20,010,442.30	0.86

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,214,000.00	9.06
	其中：政策性金融债	210,214,000.00	9.06
4	企业债券	302,416,000.00	13.03
5	企业短期融资券	340,560,000.00	14.67
6	中期票据	555,517,000.00	23.94
7	可转债（可交换债）	69,245,147.21	2.98
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,477,952,147.21	63.69

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	210206	21 国开 06	800,000	80,008,000.00	3.45
2	175991	国电投 02	500,000	50,115,000.00	2.16
3	012100810	21 中石化 SCP002	500,000	50,085,000.00	2.16
4	042100183	21 电网 CP001	500,000	50,085,000.00	2.16
5	210201	21 国开 01	500,000	50,030,000.00	2.16

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末进行股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本集合计划的投资目标。本集合计划在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划投资国债期货以套期保值为目的，国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理国债期货合约数量，以获取相应债券组合的稳定收益。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划报告期末未进行国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划报告期末未进行国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本集合计划持有的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本集合计划投资的前十名股票未超出集合计划合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	211,407.32
2	应收证券清算款	29,445,093.33
3	应收股利	9,330.94
4	应收利息	13,500,984.09

5	应收申购款	21,736,789.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,903,604.84

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132018	G 三峡 EB1	17,853,435.60	0.77
2	113026	核能转债	17,577,612.50	0.76
3	127012	招路转债	17,405,976.11	0.75
4	110047	山鹰转债	15,972,123.00	0.69

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大阳光稳健增长混合 A	光大阳光稳健增长混合 C
报告期期初基金份额总额	71,357,496.91	25.18
报告期期间基金总申购份额	197,103,430.23	1,528,805,491.34
减：报告期期间基金总赎回份额	7,316,988.15	12,600,860.47
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	261,143,938.99	1,516,204,656.05

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内集合计划管理人未持有本集合计划份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内集合计划管理人未运用固有资金投资本集合计划。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本集合计划报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2021 年 4 月 21 日 关于旗下光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划增加代理销售机构的公告；

2. 2021 年 5 月 13 日 关于旗下光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划增加代理销售机构的公告；

3. 2021 年 5 月 14 日 光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划基金经理变更公告；

4. 2021 年 5 月 27 日 关于旗下光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划增加代理销售机构的公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予《光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》变更批复的文件；

2、《光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》；

3、《光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划托管协议》；

4、《光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划招募说明书》；

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所：

1、中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层

### 9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：[www.ebscn-am.com](http://www.ebscn-am.com)

上海光大证券资产管理有限公司

2021 年 7 月 20 日